
SUPPLEMENTO

AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

*approvato dalla CONSOB con nota n. 13042804 del 16 maggio 2013 e pubblicato in data 17 maggio 2013
(il "Documento di registrazione")*

ed

AI PROSPETTI DI BASE RELATIVI AI PROGRAMMI DI OFFERTA AL PUBBLICO E/O QUOTAZIONE DEI CERTIFICATES DENOMINATI:

"Target cedola certificates" e "Target cedola certificates di tipo quanto"

*approvato dalla CONSOB con nota n. 0061672/13 del 19 luglio 2013 e pubblicato in data 19 luglio 2013
(il "Prospetto Target Cedola")*

***"Per Due Certificates", "Per Due Certificates di Tipo Quanto", "Planar Certificates",
"Planar di Tipo Quanto", "Up&Up Certificates", "Up&Up di Tipo Quanto", "Bonus
Certificates", "Bonus Certificates di Tipo Quanto", "Star Certificates" e "Star Certificates
di Tipo Quanto"***

*approvato dalla CONSOB con nota n. 13042804 del 16 maggio 2013 e pubblicato in data 17 maggio 2013
(il "Prospetto Per Due, Planar, Up&Up, Bonus e Star" e, congiuntamente, i "Prospetti di Base")*

"Coupon premium certificate" e "Coupon premium di tipo quanto"

*approvato dalla CONSOB con nota n. 12099351 del 24 dicembre 2012 e pubblicato in data 8 gennaio 2013
(il "Prospetto Coupon Premium")*

"Covered Warrant EURIBOR CAP"

*approvato dalla CONSOB con nota n. 12088026 del 7 novembre 2012 e pubblicato in data 9 novembre 2012
(il "Prospetto Covered Warrant")*

***"Borsa protetta e borsa protetta con cap" e "Borsa protetta di tipo quanto e borsa protetta
con cap di tipo quanto"; "Borsa protetta alpha" e "Borsa protetta alpha quanto"
"Butterfly" e "Butterfly di tipo quanto"***

*approvato dalla CONSOB con nota n. 12067439 del 9 agosto 2012 e pubblicato in data 10 agosto 2012
(il "Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly")*

Il presente documento costituisce un supplemento ai Prospetti di Base sopra indicati (il "Supplemento").

Il Supplemento è redatto ai sensi dell'articolo 94, comma 7, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), al fine di fornire all'investitore informazioni aggiornate sui *rating* assegnati all'Emittente dall'agenzia internazionale Standard & Poor's, la quale, in data 24 luglio 2013, ha comunicato l'abbassamento dei *rating* allo stesso assegnati relativamente ai debiti a lungo termine dal livello "BB+" a "BB", confermando l'*outlook* negativo, e confermando altresì il livello dei debiti a breve termine "B".

Il presente Supplemento è stato approvato dalla CONSOB con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e pubblicato in data 8 agosto 2013.

L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Supplemento è a disposizione del pubblico presso la sede legale e direzione generale dell'Emittente in via Roncaglia n. 12, Milano, oltre che consultabile sul sito internet dell'Emittente www.aletticertificate.it.

Per effetto dell'approvazione e pubblicazione del presente Supplemento, qualsiasi riferimento ai Prospetti di Base dovrà intendersi come riferimento ai Prospetti di Base come modificati dal presente Supplemento.

Ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2, TUF, gli investitori che - prima della pubblicazione del presente Supplemento - abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari emessi nell'ambito dei programmi descritti nei Prospetti di Base, hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione mediante invio di una comunicazione scritta all'indirizzo dell'Emittente, via Roncaglia n. 12, Milano.

INDICE

PERSONE RESPONSABILI	4
MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO	5
MODIFICHE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE	6
MODIFICHE ALLA NOTA DI SINTESI (SEZIONE IV DEI PROSPETTI DI BASE)	7
MODIFICHE AL GLOSSARIO E ALLA NOTA INFORMATIVA DEL PROSPETTO TARGET CEDOLA (SEZIONE IV)	8
MODIFICHE AI MODELLI DI CONDIZIONI DEFINITIVE	9

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

Aletti & Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A., con sede legale in via Santo Spirito n. 14, Milano, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

Dichiarazione di responsabilità

Banca Aletti & C. S.p.A. dichiara che le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a sua conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterare il senso.

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è redatto al fine di fornire all'investitore informazioni aggiornate sui *rating* assegnati all'Emittente dall'agenzia internazionale Standard & Poor's, la quale, in data 24 luglio 2013, ha comunicato l'abbassamento dei rating allo stesso assegnati relativamente ai debiti a lungo termine dal livello "BB+" a "BB", confermando l'*outlook* negativo, e confermando altresì il livello dei debiti a breve termine "B". Per maggiori informazioni in merito ai giudizi di *rating* attribuiti all'Emittente e ad eventuali suoi mutamenti l'investitore può consultare il sito internet dell'Emittente www.aletticertificate.it.

Il Supplemento apporterà, pertanto, modifiche ed integrazioni (i) al Documento di Registrazione ed, in particolare al Capitolo 3 ("*Fattori di rischio*"); (ii) ai Prospetti di Base in corso di validità, ed in particolare alla Sezione IV ("*Nota di Sintesi*") e al frontespizio dei modelli di Condizioni Definitive riportati in appendice a ciascuno di essi; e, inoltre, (iii) al Glossario ed al paragrafo 4.2.4. ("*Eventi relativi al Sottostante*") della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari) del Prospetto Target Cedola al fine di correggere alcuni errori materiali.

Si avvertono gli investitori - che prima della pubblicazione del presente Supplemento abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari emessi nell'ambito dei programmi descritti nei Prospetti di Base indicati in intestazione - che, ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2, del TUF, hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione mediante l'invio di una comunicazione scritta all'indirizzo dell'Emittente, via Roncaglia n. 12, Milano.

MODIFICHE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

a) Per effetto del presente Supplemento, il Paragrafo 3.6, Capitolo III del Documento di Registrazione (*“Rischio connesso al deterioramento del rating”*), deve intendersi così integralmente sostituito:

“ 3.6 Rischio connesso al deterioramento del *rating*”

Il merito di credito dell’Emittente viene misurato, *inter alia*, attraverso il *rating* assegnato da alcune delle principali agenzie internazionali registrate ai sensi del Regolamento n. 1060/2009/CE.

Il *rating* costituisce una valutazione della capacità dell’Emittente di assolvere ai propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi agli strumenti finanziari che vengono emessi di volta in volta. L’eventuale deterioramento del *rating* dell’Emittente potrebbe essere indice di una minore capacità di assolvere ai propri impegni finanziari rispetto al passato ovvero dei problemi connessi con il quadro economico nazionale, come illustrati nel precedente paragrafo.

In merito, l’investitore è invitato a considerare che i titoli emessi da Banca Aletti sono qualificati dall’agenzia internazionale Standard & Poor’s come strumenti di investimento *“speculativi”*, ossia particolarmente esposti ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali.”

b) Per effetto del presente Supplemento, nel Paragrafo 4.1.5 del Documento di Registrazione (*“Fatti di rilievo rilevanti in ordine alla solvibilità dell’Emittente”*) il riferimento al paragrafo 3.2. *“Rischio connesso al deterioramento della qualità del credito dell’Emittente”* deve essere riferito al Paragrafo 3.6 del medesimo Documento di Registrazione come modificato.

MODIFICHE ALLA NOTA DI SINTESI (SEZIONE IV DEI PROSPETTI DI BASE)

- a) **Per effetto del presente Supplemento, nell'Elemento D.2 delle Note di Sintesi dei Prospetti, il fattore di rischio denominato "Rischio connesso al deterioramento del rating" deve intendersi così integralmente sostituito:**

"Rischio connesso al deterioramento del rating

Il merito di credito dell'Emittente viene misurato, *inter alia*, attraverso il *rating* assegnato da alcune delle principali agenzie internazionali registrate ai sensi del Regolamento n. 1060/2009/CE. Il *rating* costituisce una valutazione della capacità dell'Emittente di assolvere ai propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi agli strumenti finanziari che vengono emessi di volta in volta. L'eventuale deterioramento del *rating* dell'Emittente potrebbe essere indice di una minore capacità di assolvere ai propri impegni finanziari rispetto al passato ovvero dei problemi connessi con il quadro economico nazionale, come illustrati nel precedente paragrafo. In merito, l'investitore è invitato a considerare che i titoli emessi da Banca Aletti sono qualificati dall'agenzia internazionale Standard & Poor's come strumenti di investimento "speculativi", ossia particolarmente esposti ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali."

MODIFICHE AL GLOSSARIO E ALLA NOTA INFORMATIVA DEL PROSPETTO TARGET CEDOLA (SEZIONE VI)

- a) **Per effetto del presente Supplemento, nel Glossario, il punto (iv) della definizione di “Prezzo di Riferimento” deve intendersi così integralmente sostituito:**

“ (iv) con riferimento agli ETF (i) un importo pari al NAV (*Net Asset Value*) come risultante dalla quotazione effettuata dalla Borsa di Riferimento, oppure (ii) un importo pari al prezzo ufficiale di chiusura relativo a ciascun ETF, come calcolato e pubblicato dalla relativa Borsa di Riferimento al termine delle negoziazioni in ciascun Giorno di Negoziazione, il cui valore sarà reperibile alla pagina Bloomberg indicata nelle relative Condizioni Definitive. In caso di Certificati emessi a valere su di un ETF quotato presso Borsa Italiana, il prezzo di riferimento come calcolato da Borsa Italiana”.

- b) **Per effetto del presente Supplemento, nel Paragrafo 4.2.4. “Eventi relativi al Sottostante” della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari, negli “Eventi relativi al Sottostante costituito da un ETF o da un Basket di ETF” il punto 1 (iv), deve intendersi così integralmente sostituito:**

“ (iv) insolvenza, liquidazione, fallimento o analoghe procedure relative alla SGR;”.

MODIFICHE AI MODELLI DI CONDIZIONI DEFINITIVE

- a) Per effetto del presente Supplemento, in ciascun modello di Condizioni Definitive di offerta e di Condizioni Definitive di quotazione, contenuto, (i) nel Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly alle Appendici A, B e C, (ii) nel Prospetto Coupon Premium all'Appendice A, (iii) nel Prospetto Target Cedola all'Appendice, (iv) nel Prospetto Covered Warrant alle Appendici B e C, e (v) nel Prospetto Per Due, Planar, Up&Up, Bonus e Star alle Appendici A, B, C, D ed E:
- il frontespizio dei modelli di Condizioni Definitive, rispettivamente all'Appendice A e B e C del Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly, deve intendersi integralmente sostituito dai seguenti:

“

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di Emittente e responsabile del collocamento
del Programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei certificates*

**“BORSA PROTETTA e BORSA PROTETTA con CAP” e “BORSA PROTETTA DI TIPO
QUANTO e BORSA PROTETTA con CAP DI TIPO QUANTO”**

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

***“Borsa Protetta [con Cap] [*] -
Borsa Protetta [con Cap] di Tipo Quanto [*]”***

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto relativo ai “Borsa Protetta e Borsa Protetta con Cap” e ai “Borsa Protetta di Tipo Quanto e Borsa Protetta con Cap di Tipo Quanto”, depositato presso CONSOB in data 10 agosto 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 12067439 del 9 agosto 2012, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013.

Borsa Italiana S.p.A., ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 5347 del 25 giugno 2007, successivamente confermato con i provvedimenti n. 6747 del 6 agosto 2010 e n. LOL - 000950 del 20 settembre 2011.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione], unitamente al Prospetto di Base e al Regolamento, sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, via Roncaglia n. 12, e consultabili sul sito *web* dell'Emittente www.aletticertificate.it.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] e il Regolamento devono essere letti unitamente al Prospetto di Base, (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito *web* www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•]. ”

“

CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di Emittente e responsabile del collocamento
del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione dei certificati*

“BORSA PROTETTA ALPHA”

e

“BORSA PROTETTA ALPHA QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA

“Borsa Protetta Alpha []” - “Borsa Protetta Alpha di tipo Quanto [*]”*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto di Base relativo ai “Borsa Protetta Alpha” (i “**Certificati**” o i “**Borsa Protetta Alpha**”) e ai “Borsa Protetta Alpha di tipo Quanto” (i “**Certificati Quanto**” o i “**Borsa Protetta Alpha di tipo Quanto**”) depositato presso CONSOB in data 10 agosto 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 12067439 del 9 agosto 2012, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013.

Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità a quotazione con provvedimento n. 5693 del 1° febbraio 2008, successivamente confermato con i provvedimenti n. 6747 del 6 agosto 2010 e n. LOL - 000950 del 20 settembre 2011.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/ di Quotazione] sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/ di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/ di Quotazione], unitamente al Prospetto di Base e al Regolamento sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, via Roncaglia n. 12, presso Borsa Italiana S.p.A. e sono consultabili sul sito *web* dell'Emittente www.aletticertificate.it.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/ di Quotazione] e il Regolamento devono essere letti unitamente al Prospetto di Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito *web* www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [•]. ”

“

CONDIZIONI DEFINITIVE [D’OFFERTA/ DI QUOTAZIONE]

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di Emittente e responsabile del collocamento
del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione dei certificate*

“BUTTERFLY”

e

“BUTTERFLY DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE D’OFFERTA

“Butterfly []” - “Butterfly di tipo Quanto [*]”*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell’operazione, l’investitore e l’intermediario devono verificare se l’investimento è adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta.

Le presenti Condizioni Definitive [d’Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto di Base relativo ai “Butterfly” (i “**Certificati**” o i “**Butterfly**”) e ai “Butterfly di tipo Quanto” (i “**Certificati Quanto**” o i “**Butterfly di tipo Quanto**”) depositato presso la CONSOB in data 10 agosto 2012 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 12067439 del 9 agosto 2012, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013.

Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità a quotazione con provvedimento n. 5693 del 1° febbraio 2008, successivamente confermato con i provvedimenti n. 6747 del 6 agosto 2010 e n. LOL - 000950 del 20 settembre 2011.

Le presenti Condizioni Definitive [d’Offerta/di Quotazione] sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [d’Offerta/ di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [d’Offerta/di Quotazione], unitamente Prospetto di Base e al Regolamento sono a disposizione del pubblico presso la sede dell’Emittente in Milano, via Roncaglia

n. 12, presso Borsa Italiana S.p.A., e sono consultabili sul sito *web* dell'Emittente www.aletticertificate.it.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito *web* www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [•]. ”

- il frontespizio del modello di Condizioni Definitive, all'Appendice A del Prospetto Coupon Premium, deve intendersi integralmente sostituito dal seguente:

“

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al pubblico
e/o di quotazione di investment certificates denominati*

“COUPON PREMIUM CERTIFICATE”

e

“COUPON PREMIUM DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

“Coupon Premium Certificate [di Tipo Quanto [•]]” su [Azione [•]] tasso di interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]] [Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]] [Basket di Indici]”

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la “Direttiva Prospetto”) e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto relativo ai “Coupon Premium Certificate” (i “Certificati” od

i “Coupon Premium”) ed ai “Coupon Premium di Tipo Quanto” (i “Certificati Quanto” od i “Coupon Premium di Tipo Quanto”), depositato presso la CONSOB in data 8 gennaio 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 12099351 del 24 dicembre 2012, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013, e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001460 dell’8 gennaio 2013.

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell’Emittente in Milano, via Roncaglia n. 12, consultabili sul sito *web* dell’emittente www.aletticertificate.it.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L’investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell’Emittente, www.alettibank.it, e il sito *web* www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”

- il frontespizio del modello di Condizioni Definitive, all'Appendice del Prospetto Target Cedola, deve intendersi integralmente sostituito dal seguente:

"APPENDICE - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA E/ O QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione di investment certificate denominati

"TARGET CEDOLA CERTIFICATE"

e

"TARGET CEDOLA DI TIPO QUANTO"

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

"Target Cedola Certificate [di Tipo Quanto [•]]" su [Azione [•]] tasso di interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]] [Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [ETF [•]] [Indice [•]] [Basket di Indici]"

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva (CE) 2003/71 (la Direttiva Prospetto) ed ai sensi del Regolamento 809/2004/CE, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base relativo ai "Target Cedola Certificate" (i "Certificati" od i "Target Cedola") ed ai "Target Cedola di Tipo Quanto" (i "Certificati Quanto" od i "Target Cedola di Tipo Quanto"), depositato presso la

CONSOB in data 19 luglio 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0061672/13 del 19 luglio 2013, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013, e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del provvedimento di conferma del giudizio di ammissibilità a quotazione ed

Si segnala che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-001297 dell'11 luglio 2012, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001681 dell'8 luglio 2013.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto di Base ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i se diverso/i dall'Emittente].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto di Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”.

- **il frontespizio dei modelli di Condizioni Definitive, rispettivamente alle Appendici B e C del Prospetto Covered Warrant, deve intendersi integralmente sostituito dai seguenti:**

“

APPENDICE B - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA



BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di emittente [e responsabile del collocamento]
del Programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei
“Covered Warrant EURIBOR CAP”*

CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA

*degli strumenti finanziari denominati
“Covered Warrant EURIBOR CAP [•]”, ISIN[•]*

I *covered warrant* sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano.

L'investitore deve considerare che la complessità dei *covered warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *covered warrant*, in quanto titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Le presenti Condizioni Definitive d'Offerta sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “Direttiva Prospetti”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto relativo ai “Covered Warrant EURIBOR CAP”, depositato presso CONSOB in data 9 novembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 12088026 del 7 novembre 2012, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013, e presso Borsa Italiana S.p.A., che ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 4771 del 28 luglio 2006, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001012 del 21 ottobre 2011.

Le presenti Condizioni Definitive d'Offerta sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive d'Offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive d'Offerta, unitamente al Prospetto di Base, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, via Roncaglia n. 12, e consultabili sul sito *web* dell'emittente www.alettibank.it.

Le presenti Condizioni Definitive d'Offerta devono essere lette unitamente al Prospetto di Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), ed alla Nota di Sintesi della singola emissione al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Covered Warrant di cui alle

presenti Condizioni Definitive.

Salvo ove diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive d'Offerta hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto. ”

“

APPENDICE C - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE DI QUOTAZIONE



BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di emittente [e responsabile del collocamento]
del Programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei
“Covered Warrant EURIBOR CAP”*

CONDIZIONI DEFINITIVE DI QUOTAZIONE

degli strumenti finanziari denominati

“Covered Warrant EURIBOR CAP [•]”, ISIN[•]

I *covered warrant* sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano.

L'investitore deve considerare che la complessità dei *covered warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *covered warrant*, in quanto titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Le presenti Condizioni Definitive di Quotazione sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetti**”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto relativo ai “Covered Warrant EURIBOR CAP”, depositato presso CONSOB in data 9 novembre 2012 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 12088026 del 7 novembre 2012, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e presso Borsa Italiana S.p.A., che ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 4771 del 28 luglio 2006, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001012 del 21 ottobre 2011.

Le presenti Condizioni Definitive di Quotazione sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di Quotazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di Quotazione, unitamente al Prospetto di Base, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, via Roncaglia n. 12, presso Borsa Italiana S.p.A., e sono consultabili sul sito *web* dell'emittente www.alettibank.it.

Le presenti Condizioni Definitive di Quotazione devono essere lette unitamente al Prospetto di

Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) ed alla Nota di Sintesi della singola emissione al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Covered Warrant di cui alle presenti Condizioni Definitive.

Salvo ove diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive hanno lo stesso significato loro attribuito nella Prospetto. ”

- il frontespizio dei modelli di Condizioni Definitive, rispettivamente alle Appendici A, B, C, D ed E del Prospetto Per Due, Planar, Up&Up, Bonus e Star, deve intendersi integralmente sostituito dai seguenti:

“APPENDICE A - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D’OFFERTA / QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione di investment certificates denominati

“PER DUE CERTIFICATE”

e

“PER DUE CERTIFICATES DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE [D’OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

“Per Due Certificate [di Tipo Quanto [•]]” su [Azione [•]] tasso di interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]] [Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]] [ETF[•]] [Basket di Indici]”

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. É quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell’operazione, l’investitore e l’intermediario devono verificare se l’investimento è adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all’esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere

lette congiuntamente al Prospetto relativo ai “**Per Due Certificate**” (i “**Certificati**”) ed ai “**Per Due di Tipo Quanto**” (i “**Certificati Quanto**”) depositato presso la CONSOB in data 17 maggio 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 13042799 del 16 maggio 2013, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001607 del 23 aprile 2013 ed ai relativi eventuali supplementi.

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell’Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell’emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i *se diverso/i dall’Emittente*].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L’investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell’Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”.

“APPENDICE B - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D’OFFERTA /
QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al
pubblico e/o di quotazione di investment certificates denominati*

“PLANAR CERTIFICATE”

e

“PLANAR CERTIFICATES DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE [D’OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

*“Planar Certificate [di Tipo Quanto [•]]” su [Azione [•]] tasso di
interesse [•]] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket
di Azioni] [•]] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]]
[Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]]
[ETF[•]] [Basket di Indici]”*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell’operazione, l’investitore e l’intermediario devono verificare se l’investimento è adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all’esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto relativo ai “**Planar Certificate**” (i “**Certificati**”) ed ai “**Planar di Tipo Quanto**” (i “**Certificati Quanto**”), depositato presso la CONSOB in data 17 maggio 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 13042799 del 16 maggio 2013, come

successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001607 del 23 aprile 2013 ed ai relativi eventuali supplementi.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i *se diverso/i dall'Emittente*].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”.

“APPENDICE C - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D’OFFERTA /
QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al pubblico e/o
di quotazione di investment certificates denominati*

“UP&UP CERTIFICATE”

e

“UP&UP CERTIFICATES DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE [D’OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

*“Up&Up Certificate [di Tipo Quanto [•]]” su [Azione [•]] tasso di
interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket
di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]]
[Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]]
[ETF[•]] [Basket di Indici]”*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell’operazione, l’investitore e l’intermediario devono verificare se l’investimento è adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all’esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto relativo ai “**Up&Up Certificate**” (i “**Certificati**”) ed ai “**Up&Up di Tipo Quanto**” (i “**Certificati Quanto**”), depositato presso la CONSOB in data 17 maggio 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 13042799 del 16 maggio 2013, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8

agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001607 del 23 aprile 2013 ed ai relativi eventuali supplementi.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i *se diverso/i dall'Emittente*].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”.

“APPENDICE D - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D’OFFERTA /
QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al pubblico e/o
di quotazione di investment certificates denominati*

“BONUS CERTIFICATE”

e

“BONUS CERTIFICATES DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE [D’OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

*“Bonus Certificate [di Tipo Quanto [•]]” su [Azione [•]] tasso di
interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket
di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]]
[Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]]
[ETF[•]] [Basket di Indici]”*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell’operazione, l’investitore e l’intermediario devono verificare se l’investimento è adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all’esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto relativo ai “**Bonus Certificate**” (i “**Certificati**”) ed ai “**Bonus di Tipo Quanto**” (i “**Certificati Quanto**”), depositato presso la CONSOB in data 17 maggio 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 13042799 del 16 maggio 2013, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8

agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001607 dell'23 aprile 2013 ed ai relativi eventuali supplementi.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i *se diverso/i dall'Emittente*].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”.

" APPENDICE E - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA / QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

in qualità di emittente e responsabile del collocamento del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione di investment certificates denominati

"STAR CERTIFICATE"

e

"STAR CERTIFICATES DI TIPO QUANTO"

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

"Star Certificate [di Tipo Quanto [•]]" su [Azione [•]] tasso di interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]] [Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]] [ETF[•]] [Basket di Indici]"

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto relativo ai "Star Certificate" (i "Certificati") ed ai "Star di Tipo Quanto" (i "Certificati Quanto"), depositato presso la CONSOB in data 17 maggio 2013 a

seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13042799 del 16 maggio 2013, come successivamente modificato e integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067781/13 del 7 agosto 2013 e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001607 del 23 aprile 2013 ed ai relativi eventuali supplementi.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i se diverso/i dall'Emittente].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”.